

# **Exhibit 8**



RJM Capital Pension Plan  
1010 Fifth Avenue suite 1D  
New York  
NY 10028  
USA

Særlig kontrol 3  
Kratbjerg 236  
3480 Fredensborg  
Denmark  
www.skat.dk  
den 13. april 2018  
Captia nr: 18-0219443  
TIN: 46-1910855

## Afgørelse – Tilbagekaldelse af tidligere afgørelser om refusion af udbytteskatter

SKAT har tidligere truffet afgørelser om refusion af udbytteskatter til RJM Capital Pension Plan (herefter RCPP) på baggrund af anmodninger fra RCPP's agent Goal Taxback Limited.

SKAT tilbagekaldet de tidligere afgørelser om refusion af udbytteskatter på i alt 59.487.345 kr., idet RCPP ikke har været berettiget til at modtage udbytteskatten.

Tilbagekaldelsen angår følgende afgørelser:

Anmodning af	3. april 2013	2.018.250	kr.
Anmodning af	8. april 2013	1.441.800	kr.
Anmodning af	12. april 2013	11.664.000	kr.
Anmodning af	17. april 2013	692.550	kr.
Anmodning af	23. april 2013	4.730.400	kr.
Anmodning af	26. april 2013	1.123.200	kr.
Anmodning af	30. april 2013	572.400	kr.
Anmodning af	21. august 2013	1.559.250	kr.
Anmodning af	6. december 2013	1.318.621	kr.
Anmodning af	13. december 2013	1.746.360	kr.
Anmodning af	14. marts 2014	671.780	kr.
Anmodning af	24. marts 2014	2.363.610	kr.
Anmodning af	25. marts 2014	2.141.783	kr.
Anmodning af	26. marts 2014	825.567	kr.
Anmodning af	28. marts 2014	16.141.645	kr.
Anmodning af	8. april 2014	7.452.270	kr.
Anmodning af	10. april 2014	785.184	kr.
Anmodning af	19. maj 2014	652.756	kr.
Anmodning af	21. august 2014	103.298	kr.
Anmodning af	15. september 2014	1.482.621	kr.
I alt		<u>59.487.345</u>	kr.

Det er SKATs vurdering, at RCPP ikke ejer eller har ejet de aktier, som fremgår af anmodningerne, og at udbytterne vedrørende de aktier, som fremgår af anmodningerne, ikke er tilgået RCPP.

Det er endvidere SKATs vurdering, at RCPP ikke har haft den fornødne kapital til at foretage de investeringer i danske aktier, der ligger til grund for de nævnte anmodninger om refusion af udbytteskat.

RCPP skulle ifølge de indsendte Dividend Credit Advices have investeret i aktier i danske selskaber for et betydeligt beløb og modtaget udbytter heraf. Sagens oplysninger giver ikke grundlag for sådanne betydelige investeringer.

SKAT har lagt vægt på:

- At RCPP er en nystiftet pensionskasse.
- At RCPP kun har en enkelt deltager med de deraf begrænsede indskudsbeløb.
- At RCPP ikke har indsendt FORM 5500 i USA, hvorfor det må lægges til grund, at RCPP's formue var under 250.000 USD ultimo de relevante indkomstår.

Det er således på baggrund af de nu foreliggende oplysninger SKATs vurdering, at RCPP ikke har haft økonomisk mulighed for at eje aktier i et sådant omfang, som angivet i RCPP's anmodninger om refusion af dansk udbytteskat. Dette fremgår eksempelvis ved:

- At RCPP den 7. marts 2013 under 2 måneder efter stiftelsen, angiver at have investeret for 149.402.500 kr. i aktien TDC A/S.
- At RCPP den 20. marts 2013, under 2 måneder efter stiftelsen, angiver at være ejer af aktier i Novo Nordisk A/S og H Lundbeck A/S til en værdi på i alt 2.393.098.000 kr.
- At RCPP den 20. marts 2014, 14 måneder efter stiftelsen, angiver at være ejer af aktier i Novo Nordisk A/S og Carlsberg A/S – B til en værdi på i alt 3.309.732.689 kr.

RCPP opfylder således ikke betingelserne for at få refunderet indeholdte udbytteskatter af danske aktier, jf. artikel 10 i dobbeltbeskatningsoverenskomsten mellem Danmark og USA.

SKAT har derfor refunderet de nævnte udbytteskatter til RCPP på et urigtigt grundlag, og SKAT tilbagekalder derfor de tidligere afgørelser om refusion af udbytteskatter.

Kammeradvokaten vil på vegne af SKAT rejse krav om tilbagebetaling og erstatning over for RCPP.

Der henvises til de bilag, der blev fremsendt sammen med SKATs forslag af 13. april 2018.

Det kan i øvrigt oplyses, at det er SKATs opfattelse, at udbetalerne til RCPP indgår som led i et større internationalt kompleks, som SKAT har anmeldt til SØIK som formodet svindel mod den danske stat. SKAT har anmeldt komplekset som omfattet af straffelovens § 279 ved uberettiget tilbagesøgning af indeholdt udbytteskat, hvor den ansøgende pensionskasse ikke ejer eller har ejet de aktier, som fremgår af anmodningerne, og hvor udbytterne vedrørende de aktier, som fremgår af anmodningerne, ikke er tilgået den ansøgende pensionskasse.

For yderligere begrundelse henvises til nedenstående sagsfremstilling.

## **Sagsfremstilling og begrundelse**

### **Indholdsfortegnelse**

1. Faktiske forhold .....	4
1.1. Beskrivelse af sagen .....	4
1.2. Refunderet udbytteskat .....	4
1.3. Beregning af investeringerne .....	5
1.4. Registrering af danske aktier .....	6
1.5. Oplysninger fra IRS i USA .....	6
2. Retsregler .....	7
2.1. Lovbekendtgørelser .....	7
2.2. Dobbeltbeskatningsoverenskomst .....	7
3. SKATs bemærkninger .....	8
3.1. Lovgrundlaget/retsgrundlaget .....	8
3.2. Ejerskabet af aktier og modtagelse af aktieudbytte .....	8
3.2.1. Værdipapirdepot .....	8
3.2.2. Kapitalgrundlaget for pensionskassens investeringer .....	8
3.2.3. Aktieudbytte og den indeholdt udbytteskat .....	9
3.3. Tilbagekaldelse af tidligere afgørelser .....	9
4. SKATs forslag til afgørelse .....	10
5. Pensionskassens bemærkninger til SKATs forslag .....	11
6. SKATs endelige afgørelse .....	11
Klagevejledning .....	11
Love og regler .....	12

## 1. Faktiske forhold

### 1.1. Beskrivelse af sagen

RCPP er registreret som en pensionskasse i USA<sup>1</sup> og er stiftet i januar 2013<sup>2</sup>.

Goal Taxback Limited har på vegne af RCPP, i perioden 3. april 2013 til 15. september 2014, sendt anmodninger til SKAT om at få refunderet indeholdte udbytteskatter af danske aktier for i alt 59.487.345 kr.

SKAT har på dette grundlag udbetalt refusion af udbytteskat til RCPP via Goal Taxback Limited's bankkonto 34015159 i NatWest Bank.

SKAT har i forbindelse med kontrol af refusioner af udbytteskatter, via Kompetent Myndighed, indhentet oplysninger fra de amerikanske skattemyndigheder, Department of The Treasury, Internal Revenue Service (herefter IRS). Af oplysningerne fremgår det:

- At RCPP er en nystiftet pensionskasse.
- At det årlige indskud til pensionskassen er begrænset til mellem 12.500 og 53.000 USD pr. deltager alt efter indskyders alder.
- At RCPP ikke har indsendt FORM 5500, hvorved RCPP overfor IRS har tilkendegivet, at deres aktiver ultimo 2013 og 2014 var under 250.000 USD.

### 1.2. Refunderet udbytteskat

Med henvisning til dobbeltbeskatningsoverenskomsten mellem Danmark og USA har agenten Goal Taxback Limited på vegne af RCPP anmodet om, og fået refunderet, den indeholdte udbytteskat vedrørende følgende aktier<sup>3</sup>:

SKATs bundt nr.	Dato for anmodningen	Aktie	Antal	Ex-dato	Udbytte i alt DKK	Refunderet udbytteskat DKK
19513	03-04-2013	TDC A/S	3.250.000	08-03-2013	7.475.000	2.018.250
19513	08-04-2013	DSV A/S	1.200.000	22-03-2013	1.500.000	405.000
19513	08-04-2013	Carlsberg A/S - B	640.000	22-03-2013	3.840.000	1.036.800
23413	12-04-2013	Novo Nordisk A/S B	2.400.000	21-03-2013	43.200.000	11.664.000
23413	17-04-2013	FL Smidh & CO A/S	285.000	08-04-2013	2.565.000	692.550
26613	23-04-2013	A.P. Møller Mærsk A/S B	10.400	12-04-2013	12.480.000	3.369.600
26613	23-04-2013	A.P. Møller Mærsk A/S A	4.200	12-04-2013	5.040.000	1.360.800
26613	26-04-2013	Tryg A/S	160.000	19-04-2013	4.160.000	1.123.200
28013	30-04-2013	H Lundbeck A/S	1.060.000	21-03-2013	2.120.000	572.400
61513	21-08-2013	TDC A/S	3.850.000	08-08-2013	5.775.000	1.559.250
90013	06-12-2013	CHR. Hansen Holding A/S	780.157	27-11-2013	4.883.782	1.318.621
90513	13-12-2013	Coloplast A/S - B	924.000	06-12-2013	6.468.000	1.746.360
17414	14-03-2014	Novozymes A/S B	995.231	27-02-2014	2.488.077	671.780
19414	24-03-2014	TDC A/S	3.979.143	07-03-2014	8.754.114	2.363.610
19414	25-03-2014	Danske Bank A/S	3.966.266	19-03-2014	7.932.532	2.141.783
19414	26-03-2014	Pandora A/S	470.409	20-03-2014	3.057.658	825.567
22014	28-03-2014	Carlsberg A/S - B	519.918	21-03-2014	4.159.344	1.123.022

<sup>1</sup> Bilag 219-2-1 til 219-2-2

<sup>2</sup> Bilag 219-2-1 til 219-2-2

<sup>3</sup> Bilag 219-A-1 til 219-A-136

22014	28-03-2014	Novo Nordisk A/S B	12.361.007	21-03-2014	55.624.531	15.018.623
27814	08-04-2014	A.P. Møller Mærsk A/S A	8.902	01-04-2014	12.462.800	3.364.956
27814	08-04-2014	A.P. Møller Mærsk A/S B	10.813	01-04-2014	15.138.200	4.087.314
27814	10-04-2014	Tryg A/S	107.707	04-04-2014	2.908.089	785.184
37214	19-05-2014	Coloplast A/S - B	604.404	09-05-2014	2.417.616	652.756
72614	21-08-2014	Novozymes A/S B	153.035	27-02-2014	382.587	103.298
75914	15-09-2014	TDC A/S	3.660.794	08-08-2014	5.491.191	1.482.621
I alt					220.323.521	59.487.345

Anmodningerne var vedlagt følgende bilag<sup>4</sup>:

1. Blanket 06.008 og 06.003 ENG – Claim to Relief from Danish Dividend Tax.
2. Dividend Credit Advices – udarbejdet af RCPP's custodian Solo Capital Partners LLP.
3. FORM 6166 from Internal Revenue Service (IRS) – Certificate of resident in USA (udstedt af de amerikanske skattemyndigheder).
4. Limited Power of Attorney to Goal Taxback Limited.

Ad 1. I blanket 06.008 og 06.003 erklæres det, at RCPP er den retmæssige ejer af aktierne og er omfattet af dobbeltbeskatningsoverenskomsten mellem Danmark og USA.

Ad. 2. Ifølge Dividend Credit Advices udarbejdet af custodian Solo Capital Partners LLP har RCPP modtaget nettoudbytte af aktierne.

### 1.3. Beregning af investeringerne

Med udgangspunkt i at RCPP skal eje aktierne på tidspunktet for generalforsamlingsdagen (dagen før ex-datoen), er anskaffelsessummerne for RCPP's køb af de aktier, som fremgår af anmodningerne<sup>5</sup>, beregnet på baggrund af lukkekursen på sidste børsdag før ex-datoen<sup>6</sup>:

SKATs bundt nr.	Aktie	Kursdato	Antal	Kurs	Beregnet anskaffelsessum DKK
19513	TDC A/S	07-03-2013	3.250.000	45,97	149.402.500
23413	Novo Nordisk A/S B	20-03-2013	2.400.000	951,50	2.283.600.000
28013	H Lundbeck A/S	20-03-2013	1.060.000	103,30	109.498.000
19513	DSV A/S	21-03-2013	1.200.000	143,60	172.320.000
19513	Carlsberg A/S - B	21-03-2013	640.000	576,00	368.640.000
23413	FL Smidth & CO A/S	05-04-2013	285.000	347,10	98.923.500
26613	A.P. Møller Mærsk A/S B	11-04-2013	10.400	45.760,00	475.904.000
26613	A.P. Møller Mærsk A/S A	11-04-2013	4.200	42.120,00	176.904.000
26613	Tryg A/S	18-04-2013	160.000	480,90	76.944.000
61513	TDC A/S	07-08-2013	3.850.000	47,18	181.643.000
90013	CHR. Hansen Holding A/S	26-11-2013	780.157	204,00	159.152.001
90513	Coloplast A/S - B	05-12-2013	924.000	358,30	331.069.200
17414	Novozymes A/S B	26-02-2014	995.231	254,00	252.788.623
72614	Novozymes A/S B	26-02-2014	153.035	254,00	38.870.839
19414	TDC A/S	06-03-2014	3.979.143	52,65	209.501.865
19414	Danske Bank A/S	18-03-2014	3.966.266	145,70	577.884.956

<sup>4</sup> Bilag 219-A-1 til 219-A-136

<sup>5</sup> Bilag 219-A-1 til 219-A-136

<sup>6</sup> Kursen fremgår af Nasdaqs hjemmeside: <http://www.nasdaqomxnordic.com>

19414	Pandora A/S	19-03-2014	470.409	356,00	167.465.577
22014	Carlsberg A/S - B	20-03-2014	519.918	522,00	271.397.196
22014	Novo Nordisk A/S B	20-03-2014	12.361.007	245,80	3.038.335.493
27814	A.P. Møller Mærsk A/S A	31-03-2014	8.902	62.500,00	556.375.000
27814	A.P. Møller Mærsk A/S B	31-03-2014	10.813	65.000,00	702.845.000
27814	Tryg A/S	03-04-2014	107.707	551,50	59.400.411
37214	Coloplast A/S - B	08-05-2014	604.404	468,10	282.921.512
75914	TDC A/S	07-08-2014	3.660.794	51,35	187.981.772

#### 1.4. Registrering af danske aktier

Alle aktier i danske børsnoterede selskaber er registreret hos VP Securities, som er den danske værdipapircentral.

Til denne registrering hører et værdipapirdepot i en dansk bank oprettet i en aktionærs navn. Et værdipapirdepot indeholder aktionærens aktiebeholdninger, som kan være sammensat af aktier i forskellige danske børsnoterede selskaber. Et værdipapirdepot og dets beholdning kan også have flere ejere (benævnt et omnibusdepot).

Ved søgning i oplysninger fra VP Securities er der ikke fundet noget værdipapirdepot i en dansk bank, hvor RCPP eller dennes custodian Solo Capital Partners LLP er registreret som ejer.

#### 1.5. Oplysninger fra IRS i USA

SKAT har via Kompetent Myndighed i Danmark og USA modtaget oplysninger fra skattemyndigheden IRS i USA.

IRS har i brev af 13. juni 2016 vedlagt Instructions for FORM 5500-EZ hvoraf det bl.a. fremgår:<sup>7</sup>

- At "Who Does Not Have To File FORM 5500-EZ  
*You do not have to file FORM 5500-EZ for the 2015 plan year for a one-participant plan if the total of the plan's assets and the assets of all other one-participant plans maintained by the employer at the end of the 2015 plan year does not exceed \$250,000, unless 2015 is the final plan year of the plan. For more information on final plan years, see Final Return later."*

IRS har i brev af 7. juni 2017 oplyst<sup>8</sup>:

- At RCPP blev stiftet i januar 2013.
- At IRS ikke er i besiddelse af FORM 5500 for RCPP, da der ikke er indsendt FORM 5500 for 2013 eller 2014.

Det er på baggrund af oplysningerne fra IRS SKATs vurdering, at der er tale om en "One-Participant (owners and Their Spouses) Retirement Plan".

<sup>7</sup> Bilag 219-1-1 til 219-1-13

<sup>8</sup> Bilag 219-2-1 til 219-2-2

IRS har i forbindelse med generelle spørgsmål om pensionsplaner og indskud herpå fremsendt links til IRS-hjemmeside vedrørende "Topics for Retirement Plans"<sup>9</sup>. Af hjemmesiden fremgår blandt andet følgende:

- At en One-Participant 401(k) plan omfatter en virksomhedsejer uden nogen ansatte ud over personen og eventuelt dennes nærtstående.
- At det årlige indskud er begrænset til mellem 12.500 og 53.000 USD alt efter indskyders alder (over eller under 50 år).

Skat har på baggrund af oplysninger fra IRS lagt til grund:

- At hvis en pensionsplan ikke indgiver FORM 5500, tilkendegiver pensionsplanen, at der er tale om en One-Participant Retirement Plan med en formue på under 250.000 USD.
- At hvis en skattefri pensionsplan driver virksomhed (Unrelated Business Income), skal den betale skat af indtægterne herfra, og der skal indgives en Form 990-T til IRS.
- At hvis en skattefri pensionsplan har lånefinansieret indkomst (Dept-financed Income) skal der betales skat af indtægterne heraf, og der skal indgives en Form 990-T til IRS.
- At hvis en pensionsplan udlodder midler, skal dette indberettes til IRS på en Form 1099, hvor det skal oplyses hvor meget der er udbetalt og til hvem. Den person, der har modtaget midlerne, er skattepligtig af indtægten og skal selvangive denne.

IRS har endvidere oplyst, at IRS ved besvarelsen den 7. juni 2017 af SKATs forespørgsel har undersøgt, om RCPP havde indsendt nogen form for selvangivelse/indberetning. Dette var ikke tilfældet. RCPP har derfor hverken indsendt FORM 5500, Form 990-T eller Form 1099.

## 2. Retsregler

### 2.1. Lovbekendtgørelser

Selskabsskatteloven – lovbekendtgørelse nr. 1082 af 14. november 2012 og nr. 680 af 20. maj 2015:

- § 2, stk. 1, litra c og stk. 3, 2. pkt.

Ligningsloven – lovbekendtgørelse og nr. 405 af 22. april 2013 med senere ændringer:

- § 16 A, stk. 1.

Kildeskatteloven – lovbekendtgørelse nr. 1403 af 7. december 2010 med senere ændringer:

- §§ 65, stk. 1 og 69 B, stk. 1.

### 2.2. Dobbeltbeskatningsoverenskomst

BKI nr. 13 af 14/4 2000 af overenskomst af 19/8 1999 mellem Danmark og USA til undgåelse af dobbeltbeskatning og forhindring af skatteunddragelse for så vidt angår indkomstskatter. Som ændret ved BKI nr. 1 af 18/2 2008 af protokol af 2/5 2006:

- Artiklerne 10 og 22.

---

<sup>9</sup> Bilag 219-3-1 til 219-3-16

### 3. SKATs bemærkninger

#### 3.1. Lovgrundlaget/retsgrundlaget

En amerikansk pensionskasse, der er den retmæssige ejer af danske aktier, og som har modtaget udbytte, hvoraf der er indeholdt udbytteskat, kan få refunderet udbytteskatten, hvis pensionskassen opfylder betingelserne herfor i art. 10 i dobbeltbeskatningsoverenskomsten mellem Danmark og USA, jf. kildeskattelovens § 69 B, 1. pkt.

#### 3.2. Ejerskabet af aktier og modtagelse af aktieudbytte

RCPP har i ansøgningsskemaer om tilbagebetaling af udbytteskat oplyst, at RCPP var ejer af de pågældende aktier, samt at RCPP har modtaget aktieudbytte, hvoraf der var indeholdt udbytteskat.

Det er SKATs opfattelse, at RCPP, som nystiftet pensionskasse med én deltager med de deraf begrænsede indskudsmuligheder, ikke har haft den fornødne kapital til at foretage de investeringer i danske aktier, der ligger til grund for de nævnte anmodninger om refusion af udbytteskat.

Det er derfor SKATs vurdering, at RCPP ikke kan have været ejer af aktierne, og at RCPP ikke har modtaget udbytte af aktierne. SKAT har ved vurderingen heraf lagt vægt på nedenstående punkter:

##### 3.2.1. Værdipapirdepot

Alle aktier i danske børsnoterede selskaber er registreret hos VP Securities, som er den danske værdipapircentral. Til denne registrering hører et værdipapirdepot i en dansk bank oprettet i en aktionærs navn. Et værdipapirdepot og dets beholdning kan også have flere ejere (benævnt et omnibusdepot).

Hverken RCPP eller dennes Custodian Solo Capital Partners LLP er registreret som ejer af et værdipapirdepot i en dansk bank. SKAT har derfor ingen oplysninger om, at RCPP har ejet de aktier, der er refunderet udbytteskat af.

##### 3.2.2. Kapitalgrundlaget for pensionskassens investeringer

RCPP blev stiftet i januar 2013<sup>10</sup>.

Ifølge oplysningerne fra myndighederne i USA er der tale om en pensionskasse, hvor der kun er en deltager, som årligt max kan indbetale 12.500/53.000 USD<sup>11</sup> (ca. 76.501/324.434 kr. i 2014 og 67.658/286.873 kr. i 2013)<sup>12</sup>.

Da RCPP ikke har indsendt FORM 5500 for hverken 2013 eller 2014, har RCPP overfor IRS tilkendegivet, at deres aktiver ultimo 2013 og 2014 er under 250.000 USD<sup>13</sup> (1.530.350 kr. i 2014 og 1.353.175 kr. i 2013)<sup>14</sup>.

<sup>10</sup> Bilag 219-2-1 til 219-2-2

<sup>11</sup> Bilag 219-3-1 til 219-3-16

<sup>12</sup> Kurs ultimo 2014 (612,14) / 2013 (541,27), jf. [www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk).

<sup>13</sup> Bilag 219-2-1 til 219-2-2

<sup>14</sup> Kurs ultimo 2014 (612,14) / 2013 (541,27), jf. [www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk).

SKAT har ud fra de modtagne Dividend Credit Advices beregnet, at samtlige af RCPP's investeringer i danske aktier<sup>15</sup> ligger langt over RCPP's kapitalgrundlag. Dette fremgår eksempelvis ved:

- At RCPP den 7. marts 2013 under 2 måneder efter stiftelsen, angiver at have investeret for 149.402.500 kr. i aktien TDC A/S.
- At RCPP den 20. marts 2013, under 2 måneder efter stiftelsen, angiver at være ejer af aktier i Novo Nordisk A/S og H Lundbeck A/S til en værdi på i alt 2.393.098.000 kr.
- At RCPP den 20. marts 2014, 14 måneder efter stiftelsen, angiver at være ejer af aktier i Novo Nordisk A/S og Carlsberg A/S – B til en værdi på i alt 3.309.732.689 kr.

På dette grundlag er det SKATs vurdering, at RCPP, som en nystiftet pensionskasse, der maksimalt om året kunne indskyde 12.500/53.000 USD, alt efter indskyders alder (over eller under 50 år), og med et kapitalgrundlag på under 250.000 USD ultimo de relevante indkomstår, ikke havde den fornødne kapital til at foretage de investeringer, der ligger til grund for RCPP's anmodninger.

### **3.2.3. Aktieudbytte og den indeholdt udbytteskat**

RCPP skulle fra stiftelsen i januar 2013 og frem til august 2014 ifølge de indsendte Dividend Credit Advices have fået udbytter for i alt 220.323.521 kr.<sup>16</sup>, heraf udgør de tilbagesøgte og refunderede udbytteskatter i alt 59.487.345 kr.<sup>17</sup>

Det er SKATs opfattelse, at udbytterne vedrører de aktier, som fremgår af anmodningerne, ikke er tilgået RCPP, da RCPP's kapitalgrundlag anses for at være under 250.000 USD ultimo året, idet RCPP ikke har indsendt FORM 5500 til IRS. RCPP har heller ikke angivet Unrelated Business Income eller Dept-financed Income (Form 990-T) eller oplyst om udlodninger af midler (Form 1099) til IRS.

Nettoudbyttet fra de danske aktier 160.836.176 kr. kan derfor ikke være tilgået RCPP.

### **3.3. Tilbagekaldelse af tidligere afgørelser**

RCPP har ved anmodningerne om refusion afgivet oplysninger om, at RCPP var retmæssig ejer af aktierne, jf. blanket 06.008 og 06.003, og at RCPP havde modtaget udbytte og betalt udbytteskat, jf. Dividend Credit Advices udarbejdet af RCPP's custodian Solo Capital Partners LLP.

SKAT har nu konstateret, at der var tale om en nystiftet pensionskasse med det deraf følgende begrænsede kapitalgrundlag, samt at RCPP ikke har indsendt FORM 5500, oplysninger om udlodninger eller andet til IRS. Dette betyder, at RCPP ikke har haft det fornødne kapitalgrundlag til at foretage investeringer i de danske aktier, på hvilken baggrund RCPP har ansøgt om refusion af indeholdte udbytteskatter.

---

<sup>15</sup> Afsnit 1.3

<sup>16</sup> Afsnit 1.2

<sup>17</sup> Afsnit 1.2

Det er derfor SKATs vurdering, at RCPP ikke kan have været ejer af aktierne, og at RCPP derfor ikke har modtaget udbytte af aktierne.

SKAT finder på baggrund heraf, at RCPP ikke opfylder betingelserne i kildeskattelovens § 69 B, samt artikel 10 i dobbeltbeskatningsoverenskomsten mellem Danmark og USA.

SKAT tilbagekalder derfor afgørelserne.

#### 4. SKATs forslag til afgørelse

SKAT foreslår, at de tidligere afgørelser om refusion af udbytteskatter på i alt 59.487.345 kr. til RCPP tilbagekaldes, idet RCPP ikke har været berettiget til at modtage udbytteskatten.

Tilbagekaldelsen angår følgende afgørelser:

Anmodning af	3. april 2013	2.018.250	kr.
Anmodning af	8. april 2013	1.441.800	kr.
Anmodning af	12. april 2013	11.664.000	kr.
Anmodning af	17. april 2013	692.550	kr.
Anmodning af	23. april 2013	4.730.400	kr.
Anmodning af	26. april 2013	1.123.200	kr.
Anmodning af	30. april 2013	572.400	kr.
Anmodning af	21. august 2013	1.559.250	kr.
Anmodning af	6. december 2013	1.318.621	kr.
Anmodning af	13. december 2013	1.746.360	kr.
Anmodning af	14. marts 2014	671.780	kr.
Anmodning af	24. marts 2014	2.363.610	kr.
Anmodning af	25. marts 2014	2.141.783	kr.
Anmodning af	26. marts 2014	825.567	kr.
Anmodning af	28. marts 2014	16.141.645	kr.
Anmodning af	8. april 2014	7.452.270	kr.
Anmodning af	10. april 2014	785.184	kr.
Anmodning af	19. maj 2014	652.756	kr.
Anmodning af	21. august 2014	103.298	kr.
Anmodning af	15. september 2014	1.482.621	kr.
I alt		<u>59.487.345</u>	kr.

Det er SKATs vurdering, at RCPP ikke ejer eller har ejet de aktier, som fremgår af anmodningerne, og at udbytterne vedrørende de aktier, som fremgår af anmodningerne, ikke er tilgået RCPP.

Det er endvidere SKATs vurdering, at RCPP ikke har haft den fornødne kapital til at foretage de investeringer i danske aktier, der ligger til grund for de nævnte anmodninger om refusion af udbytteskat.

RCPP skulle ifølge de indsendte Dividend Credit Advices have investeret i aktier i danske selskaber for et betydeligt beløb og modtaget udbytter heraf. Sagens oplysninger giver ikke grundlag for sådanne betydelige investeringer.

SKAT har lagt vægt på:

- At RCPP er en nystiftet pensionskasse.
- At RCPP kun har en enkelt deltager med de deraf begrænsede indskudsbeløb.
- At RCPP ikke har indsendt FORM 5500 i USA, hvorfor det må lægges til grund, at RCPP's formue var under 250.000 USD ultimo de relevante indkomstår.

Det er således på baggrund af de nu foreliggende oplysninger SKATs vurdering, at RCPP ikke har haft økonomisk mulighed for at eje aktier i et sådant omfang, som angivet i RCPP's anmodninger om refusion af dansk udbytteskat. Dette fremgår eksempelvis ved:

- At RCPP den 7. marts 2013 under 2 måneder efter stiftelsen, angiver at have investeret for 149.402.500 kr. i aktien TDC A/S.
- At RCPP den 20. marts 2013, under 2 måneder efter stiftelsen, angiver at være ejer af aktier i Novo Nordisk A/S og H Lundbeck A/S til en værdi på i alt 2.393.098.000 kr.
- At RCPP den 20. marts 2014, 14 måneder efter stiftelsen, angiver at være ejer af aktier i Novo Nordisk A/S og Carlsberg A/S – B til en værdi på i alt 3.309.732.689 kr.

RCPP opfylder således ikke betingelserne for at få refunderet indeholdte udbytteskatter af danske aktier, jf. artikel 10 i dobbeltbeskatningsoverenskomsten mellem Danmark og USA.

SKAT har derfor refunderet de nævnte udbytteskatter til RCPP på et urigtigt grundlag, og SKAT foreslår derfor at tilbagekalde de tidligere afgørelser om refusion af udbytteskatter.

## 5. Pensionskassens bemærkninger til SKATs forslag

SKAT har ikke modtaget nogen bemærkninger fra RCPP.

## 6. SKATs endelige afgørelse

Da SKAT ikke har modtaget nogen bemærkninger fra RCPP, træffer SKAT afgørelse i overensstemmelse med det tidligere fremsendte forslag.

Kammeradvokaten vil på vegne af SKAT rejse krav om tilbagebetaling og erstatning over for RCPP.

## Klagevejledning

### Hvis I vil klage

Så skal I skrive til Skatteanstyrelsen senest tre måneder efter den dag, hvor I har fået denne afgørelse.

Skriv alle de punkter, I vil klage over, og begrund for hvert punkt, hvorfor I mener, afgørelsen er

forkert. Vedlæg afgørelsen og sagsfremstillingen. Har I dokumenter, som støtter og underbygger jeres klage, beder vi jer også vedlægge dem. Hvis I ønsker et møde med en sagsbehandler i Skatteankestyrelsen, skal I skrive dit telefonnummer i klagen.

Det koster 400 kr. at klage. Hvis I får helt eller delvist ret i jeres klage, får I pengene tilbage.

### Sådan sender I klagen og betaler

I kan sende klagen

- elektronisk via Skatteankestyrelsens klageformular på skatteankestyrelsen.dk, hvor I samtidig bliver bedt om at betale med betalingskort eller Mobile Pay.
- som digital post via borger.dk. eller virk.dk. Betal ved at overføre 400 kr. til kontoen med registreringsnr. 0216 og kontonr. 4069029361, og skriv jeres navn og TIN-nr. i meddelelsesfeltet.
- som brev til Skatteankestyrelsen, Ved Vesterport 6, 4. sal, 1612 København V. Betal ved at overføre 400 kr. til kontoen med registreringsnr. 0216 og kontonr. 4069029361, og skriv jeres navn og TIN-nr. i meddelelsesfeltet.
- Betaling fra udlandet kan ske ved overførsel af beløbet til 0216 (registreringsnummer bank) 4069029361 (kontonummer), IBAN DK 0502164069029361, SWIFT DABADKKK.

### I kan søge om at få betalt jeres rådgiver

Hvis I får en rådgiver til at hjælpe med klagesagen, kan I søge om at få rådgivningen betalt helt eller delvist, hvis sagen er omfattet af reglerne i skatteforvaltningslovens kapitel 19. Der kan læses mere om denne mulighed på skat.dk/omkostningsgodtgørelse.

### Love og regler

De love og afgørelser, der er henvist til, kan findes på skat.dk/love eller skat.dk/afgørelser.

Yderligere information/vejledning i at klage kan hentes på skat.dk/klage eller skatteankestyrelsen.dk/english.

Venlig hilsen

**Johan Sidelmann Basnov**  
Specialkonsulent

E-mail: [johan.basnov@skat.dk](mailto:johan.basnov@skat.dk)  
Telefon nr.: (+45) 72 37 21 21

**Mathias Petersen**  
Specialkonsulent

E-mail: [mathias.petersen@skat.dk](mailto:mathias.petersen@skat.dk)  
Telefon: (+45) 72 37 09 39

**Lill Drost**  
Funktionsleder

E-mail: [lill.drost@skat.dk](mailto:lill.drost@skat.dk)